

Spis treści sprawozdania finansowego za 2005 rok

1	Strona tytułowa	1
2	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	4
3	Sprawozdania podstawowe	16
	Bilans	16
	Rachunek zysków i strat	18
	Zestawienie ze zmian w kapitale własnym	19
	Rachunek przepływów pieniężnych	20
	Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające (informacja dodatkowa)	22
4	Rzeczowe aktywa trwałe	22
5	Inwestycje długoterminowe	28
6	Aktywa obrotowe	40
7	Pasywa	49
8	Noty do rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale	61
	Noty do rachunku zysków i strat	61
	Noty do rachunku przepływów pieniężnych	69
	Nota do zestawienia zmian w kapitale – okres bieżący	72
	Nota do zestawienia zmian w kapitale – okres poprzedni	73
9	Dodatkowe noty objaśniające	74
	1. Informacje o instrumentach finansowych	74
	2. Dane o pozycjach pozabilansowych	77
	3. Zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu uzyskania praw budynków i budowli	78
	4. Przychody i koszty działalności zaniechanej	78

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	79
6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne	79
7. Podstawowe dane o grupie kapitałowej	79
8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji	81
9. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe	81
10. Informacja o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej	81
11. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych sprawozdaniu finansowym za rok bieżący	81
12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	81
13. Informacje o relacjach pomiędzy prawnym poprzednikiem a Spółką o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów	82
14. Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji	82
15. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	82
16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	90
17. Korekty błędów podstawowych	90
18. Kontynuacja działalności	90
19. Dane o połączeniu	90

Załączniki:

1. Bilans w złotych
2. Rachunek zysków i strat w złotych
3. Rachunek przepływów pieniężnych w złotych
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym w złotych

2. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

Pełna nazwa podmiotu:	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Łowiecka 24 50-220 Wrocław
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	KRS 0000001010
Podstawowy przedmiot działalności emitenta wg PKD	4010 produkcja ciepła i energii elektrycznej
Branża wg klasyfikacji GPW	Usługi inne
Produkcja energii elektrycznej i ciepła	Handel energią elektryczną, ciepłem, produktami i usługami energetycznymi

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane za okresy:

- od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.
- od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.

Skład Zarządu Spółki:

Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

Jacky Lacombe	- prezes Zarządu
Michael Kowalik	- członek Zarządu
Mariusz Misiak	- członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Marian Augustyn	Richard Perrier	Wojciech Tabiś
Liliana Dziedzic	Arkadiusz Repczyński	Joachim Wojaczek
Roland Helmenstein	Marek Salmonowicz	Danuta Żeleźna
Antoine Jolly	Gerard Soufflet	
Krzysztof Kryg	Maciej Splawski	

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych polskich, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której dokonywane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki. Na dzień bilansowy do wyrażonych w walutach obcych aktywów i zobowiązań stosuje się jednakowy, średni kurs Narodowego Banku Polskiego ogłoszony na dzień bilansowy. Wszystkie wartości liczbowe, o ile to nie zostało wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Informacja o zastrzeżeniach do sprawozdania finansowego

W przedstawionym sprawozdaniu za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 nie wystąpiły zastrzeżenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Uchwałą nr 10/2005 podjętą w dniu 9 czerwca 2005 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowano o sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Podstawą prawną Uchwały jest art. 45 ust. 1a i 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. W związku z powyższym prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniami towarzyszącymi zostały zawarte w dodatkowych notach objaśniających.

ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Zasady ogólne

Spółka stosuje założenia podstawowe oraz przestrzega cech jakościowych sprawozdania finansowego opisanych w „Założeniach koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych”.

Zasada memoriału

Zgodnie z zasadą memoriału skutki transakcji i innych zdarzeń ujmuje się z chwilą wystąpienia (a nie w momencie wpływu lub wypływu środków pieniężnych) oraz wykazuje się je w księgach

rachunkowych i sprawozdaniu finansowym okresu, którego dotyczą. Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z zasadą memoriału dostarcza użytkownikom nie tylko informacji o przeszłych transakcjach pociągających za sobą wpływ lub wpływ środków pieniężnych, lecz również o obowiązkach jednostki do zapłaty pieniężnej w przyszłości oraz o zasobach odpowiadających środkom pieniężnym, które jednostka otrzyma w przyszłości.

Zasada kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie, że Spółka jest w stanie kontynuować działalność i będzie ją kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności gospodarczej lub istotnie ograniczyć jej zakresu. Nie są też znane żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Cechy jakościowe sprawozdania finansowego

Zrozumiałość

Sprawozdanie jest sporządzane w sposób umożliwiający jego zrozumienie przez użytkowników. Zakłada się przy tym, że użytkownicy posiadają wystarczającą wiedzę z zakresu biznesu, działalności gospodarczej i rachunkowości oraz wykazują ochotę do uważnego zapoznania się z prezentowanymi informacjami.

Istotność i przydatność

W sprawozdaniu spółka ujmuje wszystkie informacje, które ze względu na swoją naturę lub istotność mogą być użyteczne przy podejmowaniu przez użytkowników decyzji.

Wiarygodność i wierne odzwierciedlenie

Spółka dąży do tego, aby informacje zawarte w sprawozdaniu były wiarygodne. Informacje są wiarygodne, gdy nie zawierają istotnych błędów oraz gdy zostały sporządzone w sposób bezstronny.

Przewaga treści nad formą

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych bierze się pod uwagę przede wszystkim rzeczywistą ekonomiczną istotę transakcji, zdarzeń oraz sytuacji gospodarczych. W przypadku gdyby normy prawne regulujące dane sytuacje stały w sprzeczności z ich istotą gospodarczą, prezentacji podlega obraz ekonomiczny Spółki.

Zasada ostrożnej wyceny

Zasada ostrożnej wyceny polega na rozważeniu przy stosowaniu subiektywnych ocen potrzebnych do dokonywania oszacowań w warunkach niepewności, tak, aby aktywa lub przychody nie zostały zawyżone, zobowiązania lub koszty – zaniżone.

Porównywalność

W celu zachowania porównywalności sprawozdań finansowych za kolejne okresy spółka wycenia i prezentuje finansowe skutki podobnych transakcji i innych zdarzeń w ten sam sposób. W celu zapewnienia porównywalności dokonano jednakże przekształcenia niektórych pozycji sprawozdań za prezentowane w sprawozdaniu ubiegłe okresy w tym:

- 1) skorygowano wartość rzeczowych aktywów trwałych pomniejszając ich wartość o tzw. aktywa socjalne. Odpowiednio skorygowano również amortyzację oraz podatek odroczony,
- 2) usunięto z bilansu rozliczane uprzednio międzyokresowo koszty emisji akcji serii B.

Obydwie wyżej omówione wyżej pozycje nie przyniosą korzyści ekonomicznych Spółce, z tego względu zgodnie z MSSF nie powinny być ujmowane jak aktywa bilansowe. Szczegółowe objaśnienie dokonanych przekształceń znajduje się w dodatkowej notce objaśniającej nr 15.

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia. Na kolejne dni bilansowe wartość początkowa wartości niematerialnych pomniejszana jest o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową w oparciu o przyjęty w Spółce plan amortyzacji.

Głównymi składnikami wartości niematerialnych w Spółce są oprogramowanie komputerowe oraz prawa do emisji zanieczyszczeń.

Na mocy wydanego w dniu 27 grudnia 2005 roku Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie Krajowego Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla, Spółce przyznano określony poziom uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2005-2007. Spółka przyjęła w omawianym zakresie następujące zasady rachunkowości:

Prawa do emisji stanowią wartości niematerialne ujmowane zgodnie z MSR 38 niezależnie od tego czy zostały przyznane przez rząd czy zakupione na rynku w następujący sposób:

- zezwolenia są prawami przyznanymi na rok 2005 (tylko te są pod kontrolą spółki). Uprawnienia, które zostaną otrzymane w latach 2006/2007 są składnikami pozabilansowymi nie ujmowanymi w bilansie,
- uprawnienia przyznane przez rząd są ujmowane w wartości zerowej.
- uprawnienia zakupione na zasadach rynkowych są ujmowane w koszcie nabycia.

W razie, gdy przyznany limit uprawnień jest niższy od faktycznej emisji spółka tworzy rezerwę w wysokości nadwyżki wyemitowanych zanieczyszczeń nad posiadanym limitem.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSR 16 rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- a) które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych,
- b) którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Stosowane jest przy tym uproszczenie polegające na ograniczeniu środków trwałych do składników, które oprócz spełnienia powyższych warunków, mają wartość początkową przekraczającą 3 500 zł.

Ponadto do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza także środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie.

Ewidencja środków trwałych jest prowadzona ilościowo i wartościowo w podziale na grupy rodzajowe według klasyfikacji GUS.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według modelu opartego na cenie nabycia, lub koszcie wytworzenia. W bilansie rzeczowy majątek trwały jest wykazywany w wartości netto, tj. pomniejszony o skumulowaną amortyzację i dokonane odpisy aktualizujące jego wartość.

Niektóre środki trwałe będące w posiadaniu Spółki, zostały nabyte lub wytworzone przed lub w trakcie okresów objętych hiperinflacją. Środki trwałe zostały w 1995 roku przeszacowane zgodnie z dokonaną przez zewnętrznego eksperta wyceną rynkową. Kwoty wynikające z wyceny wchodzą obecnie w skład wartości początkowej środków trwałych stanowiącej podstawę naliczania i dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Podstawą ustalenia wysokości stawek amortyzacyjnych środków trwałych jest określony przez zarządcę danego składnika aktywów trwałych rzeczywisty okres użyteczności ekonomicznej.

Spółka dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności i przyjętych metod amortyzacji.

Grunty w użytkowaniu wieczystym zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych spółki pod datą 01.01.2002. (przed tą datą były objęte ewidencją pozabilansową). Jako podstawę wyceny przyjęto bieżącą wartość rynkową ustaloną dla potrzeb opłat za użytkowanie wieczyste. Równowartość tej kwoty ujęto w pasywach bilansu w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Grunty te są amortyzowane metodą liniową poprzez rozłożenie ich wartości na okresy pozostające do zakończenia użytkowania. Równolegle dokonuje się w tej samej kwocie przeksięgowania w dobro pozostałych przychodów operacyjnych rozliczeń międzyokresowych.

Wykaz zastosowanych przez Spółkę stawek amortyzacyjnych dla poszczególnych grup aktywów trwałych:

Grupa 0	Grunty	2,5 %
Grupa 1	Budynki	1,5 - 2,5 %
Grupa 2	Budowle	1,5 % - 4,5 %
	z wyjątkiem:	
	211 przewody sieci technologicznych wewnątrzzakładowych	5% - 10%
Grupa 3	Kotły i maszyny energetyczne	1,5 % - 7 %
Grupa 4	Maszyny i urządzenia	10 % - 18 %
	z wyjątkiem:	
	491 – zespoły komputerowe	30,0 %
Grupa 5	Maszyny, urządzenia i aparaty specjalne branżowe	14,0 - 18,0 %
	z wyjątkiem:	
	580 – Ładowarki	20,0 %
Grupa 6	Urządzenia techniczne	4,5 % - 20 %
Grupa 7	środki transportowe	7,0% - 14,0 %
Grupa 8	narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	10,0% - 20,0 %
	z wyjątkiem:	
	aparatura elektroniczna	25,0 %

Wykazane w bilansie środki trwałe prezentują cały czynny, sprawny i wykorzystywany majątek produkcyjny.

Remonty generalne

Począwszy od 01.01.2004 Spółka zastosowała zasady ujmowania kosztów generalnych remontów i przeglądów zgodnie z par.14 MSR 16 (Rzeczowe aktywa trwałe), który uzależnia ciągłe wykorzystywanie środka trwałego od przeprowadzanie w regularnych odstępach czasu, generalnych przeglądów niezależnie od wymiany poszczególnych części składowych. W momencie przeprowadzania takiego remontu, jeśli kryteria ujmowania są spełnione, jego koszty są ujęte w wartości bilansowej odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Skapitalizowane koszty remontów są umarzane przez szacowany okres cyklu remontów. Pozostałe koszty poprzedniego przeglądu są odpisywane.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Inwestycje długoterminowe

Wszystkie inwestycje spółki mają charakter finansowy. Spółka nie prowadzi działalności inwestycyjnej w nieruchomościach oraz wartościach niematerialnych i prawnych.

Aktywa finansowe

Zgodnie z MSR 32 Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- a) środków pieniężnych,
- b) instrumentu kapitałowego innej jednostki,
- c) umownego prawa do:
 - otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki lub,
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach
- d) kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony przez jednostkę we własnych instrumentach kapitałowych, i jest:
 - instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Aktywa finansowe zostały zakwalifikowane i przedstawione w sprawozdaniu finansowym (dodatkowa nota objaśniająca 1) według następującej klasyfikacji:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej, za wyjątkiem:

- a) pożyczek i należności, które wycenia się w zamortyzowanym koszcie,
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które są wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W przypadku pożyczek lub należności o charakterze krótkoterminowym a także, do których stosuje się zmienną stopę procentową spółka stosuje uproszczenie polegające na ustalaniu ich wartości w wysokości kosztu nabycia powiększonego o naliczone, lecz nieotrzymane do dnia bilansowego odsetki,

c) inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne – są wyceniane według kosztu nabycia skorygowanego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki pieniężne w walucie krajowej zostały wycenione w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych występujące na rachunku bankowym zostały do bilansu wycenione wg średniego kursu z tabeli NBP opublikowanej na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

W bilansie aktywa finansowe są prezentowane w jako inwestycje długoterminowe i inwestycje krótkoterminowe.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania są wyceniane w kwotach wymagających zapłaty. Należności wykazane w bilansie pomniejsza się o dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Należności w walutach obcych zostały wycenione według średnich kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Odpisy aktualizujące dokonywane są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

Zapasy

Zapasy materiałów są wycenione w zależności od przeznaczenia:

- paliwo produkcyjne jest wycenione wg średnioważonych cen zakupu podwyższonych o koszty zakupu przypadające na jego zapas,
- pozostałe materiały są wyceniane wg średnioważonych cen ewidencyjnych. Powstałe odchylenia między ceną zakupu a ceną ewidencyjną są rozliczane w okresach miesięcznych w ciężar kosztów zużytych materiałów..

Spółka kwalifikuje do materiałów rzeczowe składniki majątku o wartości poniżej 3.500 zł. W momencie wydania do używania ich wartość odnosi się do kosztów zużycia materiałów.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne stanowią koszty dotyczące przyszłych okresów, które są wyceniane w kwotach faktycznie poniesionych, oraz równowartość przypadających na bieżący okres przychodów nie będących jeszcze należnościami (z tytułu tzw. długoterminowych kontraktów na budowę).

Rozliczenia międzyokresowe obejmują przede wszystkim:

- rozliczenia zużycia materiałów i energii
- pozostałych kosztów rodzajowych,
- rozliczenie odpisów na ZFŚS,
- rozliczenie podatku odroczonego,
- rozliczenie kosztów ubezpieczeń majątkowych
- innych kosztów

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują przewidywane, lecz nie poniesione wydatki. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się przede wszystkim równowartość gruntów w użytkowaniu wieczystym oraz otrzymane nieodpłatnie środki trwałe i dotacje. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu użytkowania wieczystego pomniejsza się o kwoty odpowiadające równowartości odpisów amortyzacyjnych gruntów uznając jednocześnie pozostałe przychody operacyjne.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy

jest wykazywany w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisanej do krajowego rejestru sądowego. W 2001 został on podniesiony na skutek emisji akcji serii B.

Kapitał zapasowy

został utworzony w dniu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną z części funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa po wydzieleniu kapitału akcyjnego. W kolejnych latach fundusz ten podlegał obligatoryjnym zwiększeniom z zysku netto do czasu, gdy uzyskał wysokość 1/3 kapitału akcyjnego. W następnych latach odpisy z zysku netto miały charakter fakultatywny i tworzone były zgodnie ze statutem Spółki. Ponadto kapitał zapasowy jest zwiększany poprzez przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych kwot odpowiadających wysokości aktualizacji wartości środków trwałych, których likwidacja przypada na dany okres obrotowy. Kapitał zapasowy jest zmniejszany na pokrycie niepodzielonej straty z lat ubiegłych, a w kwocie przewyższającej ustawowe minimum może być przeznaczony przez walne zgromadzenie akcjonariuszy na wypłatę dywidendy.

W 2001 roku po sądowej rejestracji emisji akcji serii B w dniu 19 lutego 2001 kapitał zapasowy został powiększony o różnicę między rzeczywistą ceną wyemitowanych akcji a ich wartością nominalną (agio).

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych

został utworzony w wysokości przyrostu wartości netto środków trwałych na dzień 1.01.1995 i jest przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego w wartości ekwiwalentnej kwotom aktualizacji wycofywanych z użytkowania środków trwałych.

Pozostałe fundusze rezerwowe

mogą być tworzone przez walne zgromadzenie akcjonariuszy z części lub całości zatwierdzonych zysków spółki. Walne zgromadzenie może również wskazać konkretny cel, na który środki te mają być przeznaczone (np. inwestycje, restrukturyzacja, opcje managerskie).

Rezerwy

Do rezerw zaliczane są zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych

Spółka tworzy rezerwy i aktywa w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Dodatnią różnicę zalicza się do obowiązkowych obciążeń wyniku netto, jako rezerwę na podatek dochodowy, natomiast różnica ujemna pomniejsza obowiązkowe obciążenia wyniku oraz powiększa rozliczenia międzyokresowe.

Inne rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na:

- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (wyceniane metodą aktuarialną)
- ekwiwalent energetyczny dla emerytowanych pracowników Spółki (wycena metodą aktuarialną)
- nagrody roczne. Rezerwa jest tworzona w wysokości planowanej kwoty wypłaty nagród za rok obrotowy a wypłacanych w roku następnym,
- czynności procesowe. Rezerwa jest tworzona w wysokości przewidywanych kosztów związanych ze sprawami, w których stroną jest Spółka.
- na sprawy podatkowe w toku. Rezerwa jest tworzona w wysokości przewidywanych kosztów spraw podatkowych, w których Spółka jest stroną.
- Urlopy. Rezerwa jest tworzona w wysokości ekwiwalentu za niewykorzystane na koniec roku obrotowego urlopy powiększonego o obciążenia płacone na rzecz ZUS.

Ponadto tworzy się rezerwy na znane jednostce ryzyko bądź przyszłe zobowiązania.

Fundusze specjalne

W tej pozycji wykazuje się Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. ZFŚS tworzy się na podstawie przepisów Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz. U. Nr 43 poz.163 z późniejszymi zmianami) i przepisów wykonawczych do ustawy.

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej jednostki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Przychody ze sprzedaży

Ustalane są według wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej na podstawie faktur własnych, pomniejszone o podatek od towarów i usług. Ponadto jednostka ujmuje jako przychody inne wpływy spełniające kryteria kwalifikacji do przychodów.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny Spółka ewidencjonuje niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne, do których zalicza się przychody i koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Głównymi kategoriami zaliczanymi do pozostałych przychodów operacyjnych są:

- rozwiązane rezerwy
- odwrócenie odpisów aktualizujące wartość majątku niefinansowego
- przychody z majątku trwałego w postaci równowartości amortyzacji nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych oraz gruntów w użytkowaniu wieczystym,
- przychody z tytułu rozliczenia dotacji.
- rozwiązanie rezerwy na tzw. dostawy nefakturowane.

Do głównych pozycji pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się:

- utworzenie rezerw na zobowiązania
- koszty utrzymania obiektów socjalnych,
- utworzenie rezerwy na tzw. dostawy nefakturowane,
- kary, grzywny, odszkodowania
- koszty postępowania spornego i komorniczego.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe są ujmowane w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty finansowe zostały wycenione w oparciu o dane bankowe, publikowane taryfy i kursy walutowe i zasady naliczania. Składają się na nie:

- odsetki,
- różnice kursowe,
- rezerwy dotyczące działalności finansowej,
- dywidendy od posiadanych udziałów i akcji,
- oprocentowanie leasingu,
- dyskonto weksli,
- zysk lub strata ze sprzedaży akcji,
- odpisy z tytułu poniesionych kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej

Zgodnie z obowiązującymi zasadami sprzedaż posiadanych przez spółkę papierów wartościowych oraz różnice kursowe wykazywane są w sprawozdaniu finansowym wynikowo.

Poza w/w wyjątkiem poszczególne tytuły są ujmowane i prezentowane odpowiednio jako przychód lub koszt.

Koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23.

Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia jak np. skutki powodzi i innych kataklizmów.

Wynik finansowy

Wynik finansowy jest wyliczony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Wynik finansowy wykazany w rachunku zysków i strat składa się z: wyniku na sprzedaży, wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, wyniku na działalności finansowej, wyniku na operacjach nadzwyczajnych i obowiązkowych obciążeniach wyniku finansowego.

Wynik finansowy został ustalony z uwzględnieniem zasad:

- współmierności przychodów i kosztów,
- ostrożnej wyceny.

Wynik netto uwzględnia zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, skorygowane o rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacja o segmentach działalności

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie branżowym tj. produkcja energii elektrycznej i ciepłej. Spółka realizuje całość swoich przychodów na terytorium Polski.

Średnie kursy wymiany oraz przeliczenie podstawowych danych

	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Rb**	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
Rb - 1	4,5176	4,0518	4,9149	4,0790

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

** Okres bieżącego roku obrotowego, za który zostało sporządzone ostatnie sprawozdanie finansowe zbadane przez podmiot uprawniony

Przeliczenie podstawowych danych finansowych na EURO zostało umieszczone na stronie tytułowej.